

Uchwała nr II/ 269 /2015
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 14 października 2015 roku
w sprawie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych
przez Powiat Bełchatowski na pokrycie planowanego deficytu budżetu
w 2015 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Na podstawie art.13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity Dz.U. z 2001r., Nr 55, poz. 577 z późniejszymi zmianami) i art. 91 ust.2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz.1240) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

- | | |
|---------------------|------------------|
| 1. Paweł Jaśkiewicz | - przewodniczący |
| 2. Bogdan Łągwa | - członek |
| 3. Grażyna Kos | - członek |

uchwała, co następuje:

wyraża opinię, że Powiat Bełchatowski posiada możliwość wykupu w latach 2017-2025 emitowanych obligacji w kwocie 10.000.000,00 zł (*słownie: dziesięć milionów złotych*) z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2015 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań, pod warunkiem realizacji przez Powiat założeń przyjętych w przedłożonej Izbie Wieloletniej Prognozie Finansowej wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań na lata 2015-2026.

Uzasadnienie

W dniu 07 października 2015 roku Zarząd Powiatu w Bełchatowie na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. nr 157, poz.1240 z późn. zm.) zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej z wnioskiem (BA.300.6.2015) o wydanie opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych w kwocie 10.000.000,00 zł.

Podstawę prawną emisji obligacji stanowi Uchwała Nr XI/80/2015 z dnia 30 września 2015 roku Rady Powiatu w Bełchatowie w sprawie „emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu”. Zgodnie z § 2 emitowane przez Powiat Bełchatowski obligacje w wysokości 10.000.000 zł przeznaczone będą na sfinansowanie planowanego deficytu Powiatu w 2015 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Zakłada się dochody budżetu w wysokości 121.658.664 zł, wydatki zaś w kwocie 135.329.756 zł.

Na pokrycie planowanego w kwocie 8.051.744 zł deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 1.948.256 zł (rozchody)- Powiat Bełchatowski zaplanował przychody w łącznej kwocie 10.000.000 zł z tytułu emisji obligacji. Wypełniona została zatem dyspozycja art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, zgodnie z którą suma zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych z przeznaczeniem na finansowanie przejściowego i planowanego deficytu, spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych i zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz na wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu UE - nie może przekroczyć kwoty określonej w budżecie. Zarówno kwota przychodów z tytułu emisji obligacji jak też ich przeznaczenie zostało zaplanowane w budżecie Powiatu zgodnie z przeznaczeniem określonym w art. 89 ust. 1 pkt. 2 i 3 ufp. Kwota emisji obligacji została uwzględniona także w limicie zobowiązań określonym w Uchwale Rady Powiatu w Bełchatowie Nr II/15/2014 z dnia 30 grudnia 2014 roku w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu na 2015 rok, o którym mowa w art. 212 ust. 1 pkt. 6 w związku z art. 89 ust. 1 i art. 90 ustawy o finansach publicznych.

W Uchwale Nr XI/80/2015 w sprawie emisji obligacji określono zasady ich zbywania, nabywania i wykupu oraz wskazano cel emisji, którym będzie sfinansowanie planowanego deficytu Powiatu w 2015 roku oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Wypełniona została tym samym dyspozycja art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (*tekst jedn. z 2001 r. Dz.U. Nr 120, poz.1300 z późn. zmianami*), zgodnie z którą emitent, będący jednostką samorządu terytorialnego, związkiem tych jednostek lub miastem stołecznym Warszawa, jest obowiązany oznaczyć cel emisji i nie może przeznaczyć środków pochodzących z emisji obligacji na inne cele.

W Uchwale Nr XI/80/2015 Rada Powiatu postanowiła, że wyemituje obligacje na kwotę 10.000.000,00 zł. tj. 10 tysięcy sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł. każda. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- a) seria A 15 na kwotę 800.000 zł
- b) seria B 15 na kwotę 1.200.000 zł
- c) seria C 15 na kwotę 1.200.000 zł
- d) seria D 15 na kwotę 1.200.000 zł
- e) seria E 15 na kwotę 1.200.000 zł
- f) seria F 15 na kwotę 1.200.000 zł
- g) seria G 15 na kwotę 1.100.000 zł
- h) seria H 15 na kwotę 1.100.000 zł
- i) seria I 15 na kwotę 1.000.000 zł

Ustalono oprocentowanie obligacji jako zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększoną o marżę dla inwestorów. Oprocentowanie obligacji wypłacone

zostanie w okresach półrocznych liczonych od daty emisji w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego. Powyższe jest zgodne z zasadą określoną w art. 92 ustawy o finansach publicznych, zgodnie z którą JST mogą zaciągać jedynie takie zobowiązania finansowe, z przeznaczeniem na cel określony w art. 89 ust. 1 pkt. 2 – 4 oraz art.90, których koszty obsługi są ponoszone co najmniej raz w roku, przy czym kapitalizacja odsetek jest niedopuszczalna, natomiast dyskonto od emitowanych papierów wartościowych nie może przekraczać 5% wartości nominalnej. Wartość nominalna należna do zapłaty w dniu wykupu obligacji została ustalona, co wypełnia wymóg określony w art. 93 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Opinia Składu Orzekającego o możliwości emisji obligacji wyrażona w sentencji niniejszej uchwały poprzedzona została analizą załączonej do uchwały budżetowej oraz do wniosku o opinię prognozy kwoty długu Powiatu Bełchatowskiego na lata 2015 – 2026, stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej Powiatu.

Skład Orzekający wziął pod uwagę dane wykazane w Uchwale nr XI/81/15 z dnia 30 września 2015 w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Bełchatowskiego, z których wynika, że obciążenie budżetu spłatami rat z tytułu zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, wyemitowanych obligacji i potencjalnych kwot wynikających z udzielonych poręczeń nie przekroczy wskaźnika, liczonego na podstawie art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, przy założeniu pełnej realizacji przyjętych w prognozie wielkości.

Ponadto, biorąc pod uwagę odległy termin wykupu obligacji, przypadający na lata 2017-2025, Skład Orzekający wskazuje, że dla zapewnienia możliwości wykupu obligacji w tych latach konieczne jest bieżące monitorowanie relacji wynikających z prognozy i na tej podstawie korygowanie poziomu planowanych wydatków oraz wysokości kwoty długu i obciążeń budżetów jego spłatą – w sposób zapewniający zachowanie wymogów ustawowych, określonych w art. 242-243 ufp.

Stosownie do ustaleń zawartych powyżej Skład Orzekający postanowił wydać opinię zawartą w sentencji niniejszej uchwały.